



Office of Financial & Insurance Service/Attorney General, State of Michigan
C/O Household-Beneficial Settlement Administrator
PO Box 3775
Portland, OR 97208-3775

RE: Settlement Payment Offer Involving Household-Beneficial Finance

Dear Consumer:

We are pleased to notify you that you are eligible to receive a payment as a result of a settlement between the state of Michigan and Household-Beneficial relating to mortgage lending practices. This settlement is the result of our investigation into allegations of unfair and deceptive lending practices. The settlement, that covers certain home loans made between January 1, 1999 and September 30, 2002, provides Michigan's consumers with \$15.7 million in settlement payment to be distributed among 20,000 Michigan consumers and offers important injunctive relief.

The exact amount you are eligible to receive depends on how many people choose to receive a settlement payment and other factors, but it will be at least the amount listed on the enclosed form called **Release and Agreement to Participate in Household-Beneficial Settlement**. Your settlement payment could be more than the amount listed, but will not be less than that amount.

Your participation is optional. If you choose to receive a settlement payment, you must agree not to sue (or join any class actions against) Household or Beneficial, though you may still have a limited right to sue in certain circumstances, such as if your home is in or goes into foreclosure. The agreement not to sue is explained on the release and agreement form. It is important to read the Release and Agreement form carefully before signing it. You may wish to consult a private attorney to advise you about your rights, but you do not need an attorney to receive the settlement payment.

To participate in this settlement and receive your settlement payment, you must sign and return the release and agreement form in the enclosed postage-paid envelope. Please understand that by signing it you will give up your right to bring a lawsuit of your own - though you could still contest a foreclosure.

If you wish to participate, please return your release and agreement form within 30 days, but in no case later than **October 14, 2003**. If you do not return your release form postmarked by that date, you will not receive any payment under this settlement.

If you receive more than one of these letters, you are eligible for additional amounts on different loans. To receive all payments to which you are entitled, you must sign and return each release form that you receive in the enclosed postage-paid envelope(s) to:

Household-Beneficial Settlement Administrator
PO Box 3775
Portland, Oregon 97208-3775

Please keep a copy of the release and agreement form for your records. If more than one person signed the loan documents, each of you must sign the release form. If all borrowers cannot sign, (for example, if your spouse has died) but you wish to participate, please do the following: 1) sign the release form, 2) enclose a letter explaining why the other borrower(s) cannot sign, and 3) return both documents in the enclosed envelope to the above address.

If you have any questions about this letter, or your settlement payment, please call the settlement administrator toll-free at 1-888-780-2156 or by e-mail at info@household-beneficial-settlement.com. Information regarding the settlement is also available on the Internet at: <http://www.household-beneficial-settlement.com>. The Michigan Office of Financial and Insurance Services (OFIS) offers a comprehensive web site (www.michigan.gov/ofis) with more Michigan-specific information on the Household-Beneficial settlement located at the bottom of the home page under "What's New." The OFIS web site also has consumer finance and mortgage education information. Just choose "Related Links" from the left navigation and then select "Consumer Information." For free copies of these materials please call toll-free the OFIS Consumer Assistance Division at: 877-999-6442.

Sincerely,

Linda A. Watters

Linda A. Watters, Commissioner
Michigan Office of Financial and Insurance Services

Michael A. Cox

Michigan Attorney General



Office of Financial & Insurances Service/Attorney General, State of Michigan
C/O Household-Beneficial Settlement Administrator
PO Box 3775
Portland, OR 97208-3775

ASUNTO: Oferta de pago en virtud del Convenio Transaccional relativo a Household y a Beneficial Finance

Estimado(a) consumidor(a):

Tenemos el placer de informarle que tiene derecho a recibir un pago que resulta de un convenio transaccional entre el Estado de Michigan y las compañías Household y Beneficial relativo a sus prácticas en materia de créditos hipotecarios. El convenio transaccional es el resultado de nuestra investigación de las alegaciones de prácticas de crédito injustas y engañosas. El convenio transaccional, que cubre determinados préstamos para vivienda realizados entre el 1 de enero de 1999 y el 30 de septiembre de 2002, brinda a los consumidores de Michigan la suma de \$15.7 millones en pagos en virtud del mismo, a distribuirse entre 20,000 consumidores del Estado de Michigan, así como importantes medidas cautelares.

Si bien, entre otros factores, la cantidad exacta que tiene derecho a recibir depende del número de personas que opten por recibir un pago en virtud del convenio transaccional, aquélla no será inferior a la suma indicada en el formulario adjunto denominado "**Renuncia a pretensiones y acuerdo de participación en el convenio transaccional de Household y Beneficial.**" Su pago en virtud del convenio transaccional puede ser superior a la suma indicada, pero no inferior.

Su participación es opcional. Si decide recibir un pago en virtud del convenio transaccional, deberá convenir en no entablar acciones judiciales en contra de Household ni de Beneficial y a no participar en ninguna acción de grupo en contra de éstas, aunque conservará un derecho limitado de entablar acciones judiciales en ciertas circunstancias, tales como si su casa está en proceso de ejecución hipotecaria o cae en éste. El acuerdo de no entablar acciones judiciales se explica en el formulario de renuncia y acuerdo, que se adjunta. Es importante que lea detenidamente el Formulario de Renuncia y Acuerdo antes de firmarlo. Si lo desea, podrá consultar con un abogado privado para que le aconseje sobre sus derechos, pero no necesita un abogado para recibir el pago.

Para participar en el convenio transaccional y obtener el pago en virtud de éste, deberá firmar y devolver el "Formulario de Renuncia y Acuerdo", colocándolo en el sobre adjunto con el porte pagado. Tenga en cuenta que, al firmarlo, renuncia a su derecho de entablar acciones judiciales por cuenta propia, aunque conserva la facultad de impugnar una ejecución hipotecaria.

Si desea participar, devuelva el formulario de renuncia y acuerdo dentro de un plazo de treinta días, que en ningún caso podrá ser posterior al **14 de octubre de 2003**. Si el matasellos postal del formulario que envíe indica una fecha posterior dicha fecha, no recibirá pago alguno bajo este convenio transaccional.

Si recibe más cartas como ésta, tendrá derecho a recibir sumas de dinero adicionales en relación con diferentes préstamos. Para recibir todos los pagos a los que tiene derecho, deberá firmar y devolver cada Formulario de Renuncia que reciba, colocándolo en el sobre adjunto que ya lleva el porte pagado, a:

Household Beneficial Settlement Administrator.
PO Box 3775
Portland, Oregon 97208-3775

Conserve una copia del Formulario de Renuncia y Acuerdo para sus archivos. Si los documentos del préstamo fueron firmados por más de una persona, cada una de ellas deberá firmar dicho formulario. Si no todos los prestatarios pueden firmar (por ejemplo, si su cónyuge ha fallecido), pero usted desea participar en el convenio transaccional, haga lo siguiente: 1) firme el "Formulario de Renuncia", 2) adjunte una carta explicando las razones por las cuales los otros prestatarios no pueden firmar y 3) devuelva ambos documentos en el sobre adjunto a la dirección indicada arriba.

Si tiene alguna pregunta acerca de esta carta o del pago que pueda corresponderle en virtud del convenio transaccional, comuníquese con el Administrador del Convenio Transaccional al teléfono gratuito 1-888-780-2156 o por correo electrónico a info@household-beneficial-settlement.com. La información relacionada con el convenio transaccional también se encuentra disponible por Internet en la dirección: <http://www.household-beneficial-settlement.com>. La Oficina de Servicios Financieros y de Seguros de Michigan (OFIS) ofrece un sitio web (www.michigan.gov/ofis) con información más específica para Michigan sobre el convenio transaccional correspondiente a Household y Beneficial. El enlace está ubicado en la parte inferior de la página de inicio debajo del botón "What's new". El sitio web de la OFIS también contiene información financiera e hipotecaria para el cliente. Tan solo seleccione la opción "Related Links" en la parte izquierda del navegador y después seleccione "Consumer Information". Para obtener copias gratuitas de estos materiales llame al teléfono gratuito de la División de Atención al Consumidor de la OFIS: 877-999-6442.

Atentamente,

Linda A. Watters

Linda A. Watters, Comisionada
Oficina de Servicios Financieros y de Seguros de Michigan

Michael A. Cox
Michael A. Cox
Procurador General del Estado de
Michigan